



شرکت سبذگردان سورین

تحلیل بنیادی مجتمع صنایع لاستیک یزد

پیزد

تیر ۱۴۰۳



درباره شرکت سبدگردان سورین

شرکت سبدگردان سورین از خرداد ماه ۱۴۰۰ فعالیت خود را آغاز کرده است. این شرکت در حال حاضر مدیریت صندوق سرمایه‌گذاری سهامی بورسیران با خالص ارزش دارایی‌های ۳۰۰ میلیارد تومان و صندوق اختصاصی بازارگردان سورین با خالص ارزش دارایی‌های ۶۰ میلیارد تومان را برعهده دارد.

در ادامه اطلاعات صندوق بورسیران و نحوه سرمایه‌گذاری در این صندوق آمده است.



معرفی صندوق سهامی بورسیران



با صندوق بورسیران سرمایه خود را به صورت
تصاعدی نسبت به تورم رشد دهید

جهت سرمایه‌گذاری به آدرس زیر مراجعه فرمایید

<https://bif.irbrokersite.ir/Customer/Login>

۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶ ☎



صندوق سهامی بورسیران فعالیت خود را از تیرماه ۱۳۸۸ آغاز به کار کرد و یکی از قدیمی‌ترین و با سابقه‌ترین صندوق‌های سهامی بازار سرمایه می‌باشد که مدیریت این صندوق همواره در تلاش بوده است تا بازدهی این صندوق را بالاتر از شاخص کل و تورم موجود در کشور ایجاد نماید.

مدیریت این صندوق در حال حاضر بر عهده شرکت سبذگردان سورین می‌باشد و خالص ارزش دارایی‌های صندوق هم اکنون از ۳۰۰ میلیارد تومان نیز فراتر رفته است.

در افق بلندمدت، جادوی سود مرکب در صندوق بورسیران، با تحقق بازدهی بیش از ۴۷،۰۰۰ درصدی از ابتدای تأسیس تاکنون، شگفتی آفریده است.



معرفی شرکت

شرکت مجتمع صنایع لاستیک یزد در تاریخ ۱۳۶۴/۰۳/۲۳ در اداره ثبت شرکت‌های تهران به ثبت رسیده و در تاریخ ۱۳۸۱/۰۱/۲۴ از سهامی خاص به سهامی عام تبدیل شده است. هم چنین شرکت اصلی در تاریخ ۱۳۹۸/۰۸/۱۱ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار ثبت شد. در حال حاضر، شرکت مجتمع صنایع لاستیک یزد جزء شرکت های فرعی مجتمع صنعتی آرتاویل تایر بوده و مرکز اصلی شرکت در تهران و کارخانه شرکت در شهرک صنعتی یزد قرار دارد.

واحد بازیافت کائوچو (ریکلیم رابر) به منظور تولید پودر لاستیک که در سال ۱۳۷۲ به بهره‌برداری رسید از سال ۱۳۸۲ با مالکیت ۱۰۰ درصد یزد تایر، با نام شرکت فرآورلاستیک ایساتیس به طور مستقل فعالیت می‌کند. واحد تولید انواع تایر و تیوب دوچرخه و موتورسیکلت، از سال ۱۳۷۴ با تکنولوژی IRC کشور ژاپن، به بهره‌برداری رسید.

واحد بازیافت کائوچو شرکت با ظرفیت اسمی ۸,۶۰۰ تن (۳,۸۵۰ تن ریکلیم و ۴,۷۵۰ تن پودر ریکلیم) به بهره‌برداری رسید. ظرفیت اسمی واحد تولید انواع تایر و تیوب دوچرخه و موتورسیکلت ۱۳,۵۰۰ تن در سال است.

همچنین با اجرای طرح توسعه‌ی تولید تایر و تیوب تایرهای بایاس سواری و وانتی، ظرفیت اسمی به سطح ۱۸,۰۰۰ تن در سال رسید.

در سال ۱۳۸۵ یزد تایر با دریافت تکنولوژی و حق امتیاز استفاده از علامت تجاری شرکت وردشتاین هلند، نسبت به راه‌اندازی و بهره‌برداری از خط تولید تایر رادیال با ظرفیت تولید ۳,۴۰۰ تن در سال اقدام کرده است. با سرمایه‌گذاری و اجرای طرح‌های توسعه‌ی بعدی، ظرفیت تولید این گروه از تایرها به ۳۱,۰۰۰ تن در سال افزایش یافت.

ظرفیت اسمی

گروه تایر رادیال ۳۱,۰۰۰ تن

گروه تایر بایاس ۱۱,۳۸۰ تن

گروه تیوب ۳,۶۲۰ تن

مشخصات شرکت

قیمت فعلی ۳,۷۶۹ ریال آخرین سود تقسیمی ۵۷ درصد

ارزش بازار ۲.۹۶ (م.م.ت) تعداد سهام ۷.۸۹۵ میلیارد سهم

سال مالی ۱۲/۲۹ درصد شناور ۱۲.۱۸ درصد



ترکیب سهامداران

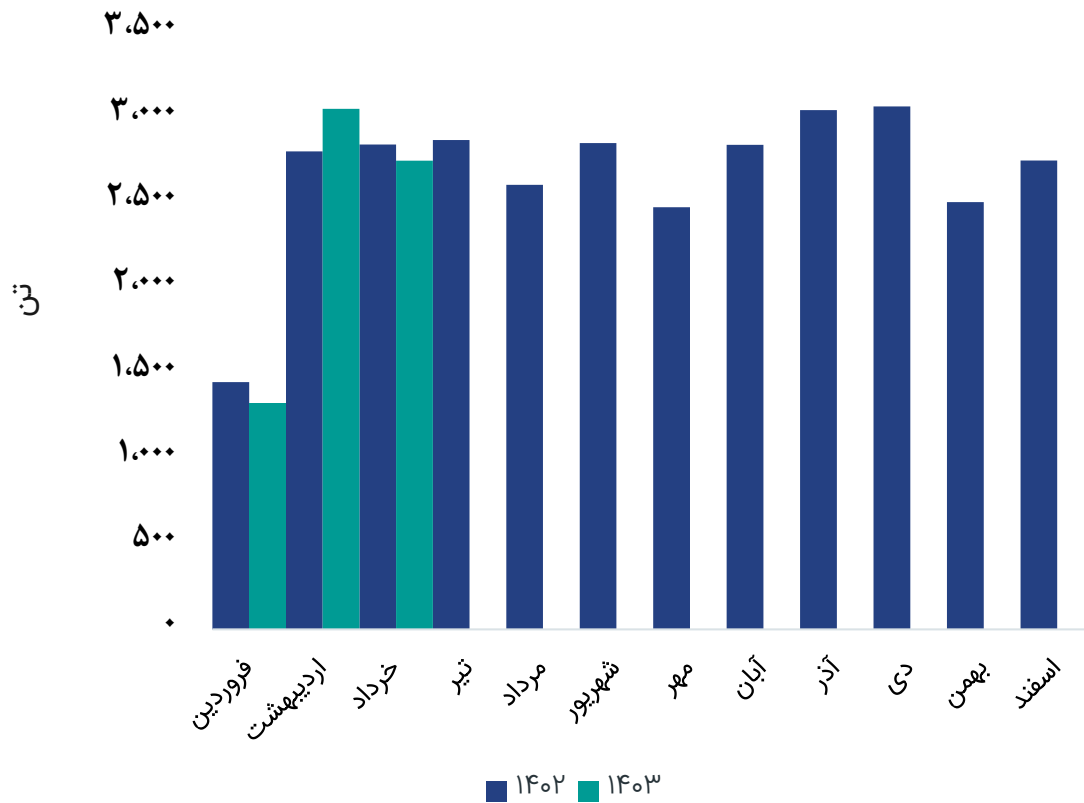
نام شرکت	تعداد سهام	درصد مالکیت
شرکت مجتمع آرتاویل تایر (سهامی عام)	۴,۲۳۶,۳۵۱,۹۴۶	۵۳.۶۵%
شرکت سرمایه گذاری نفت و گاز و پتروشیمی تامین (سهامی عام)	۲,۶۹۷,۷۸۲,۷۳۳	۳۴.۱۷%
سایر سهامداران	۹۶۰,۸۶۵,۳۲۱	۱۲.۱۸%
تعداد کل سهام شرکت	۷,۸۹۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰%



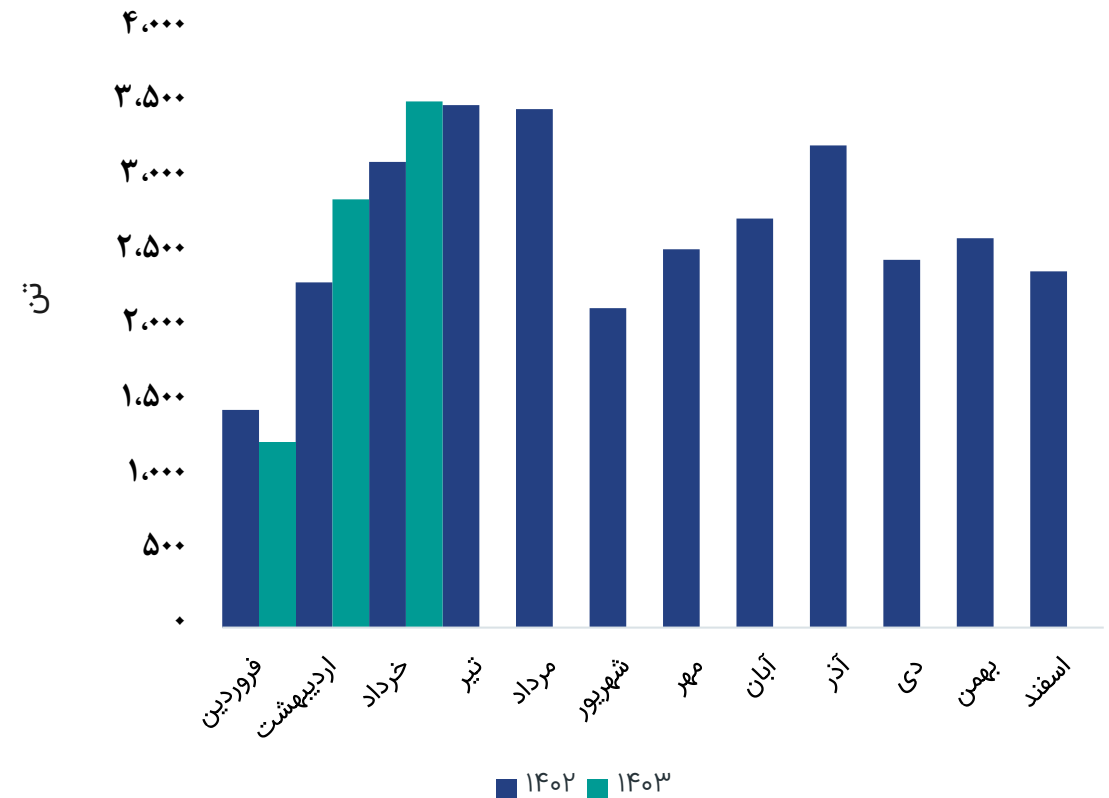


مقدار تولید و فروش طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

روند مقدار تولید محصول



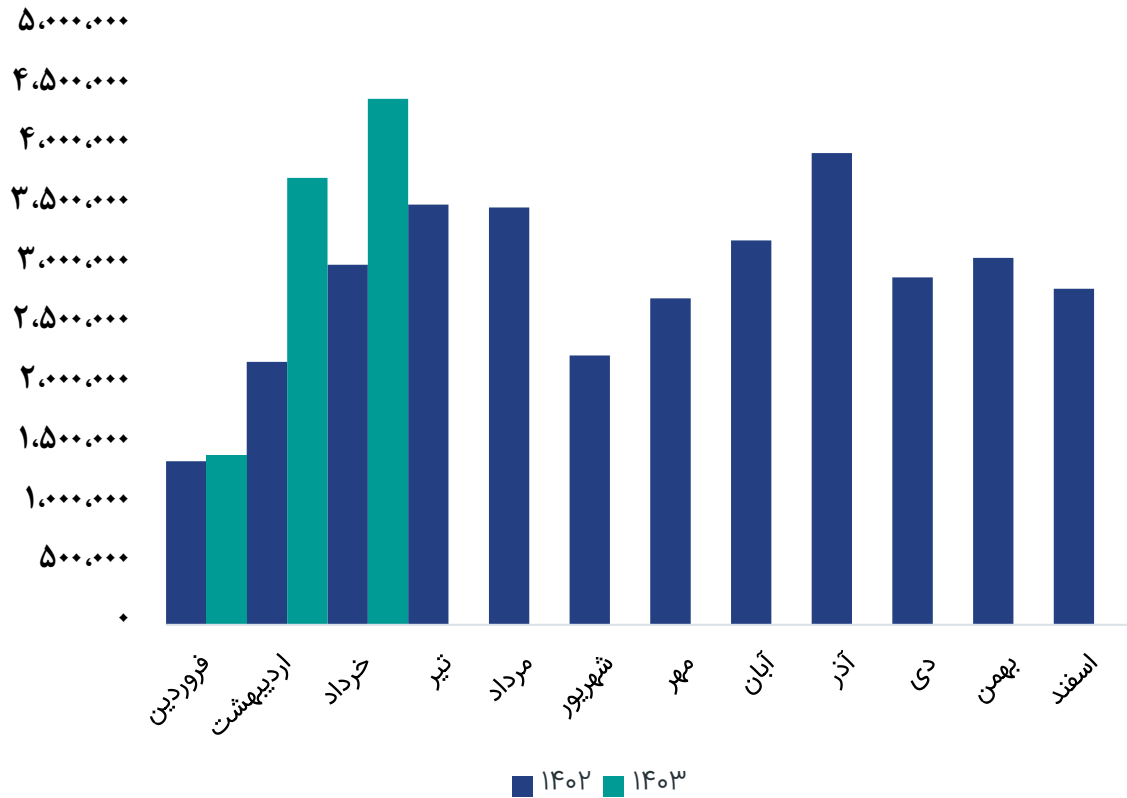
روند مقدار فروش محصول



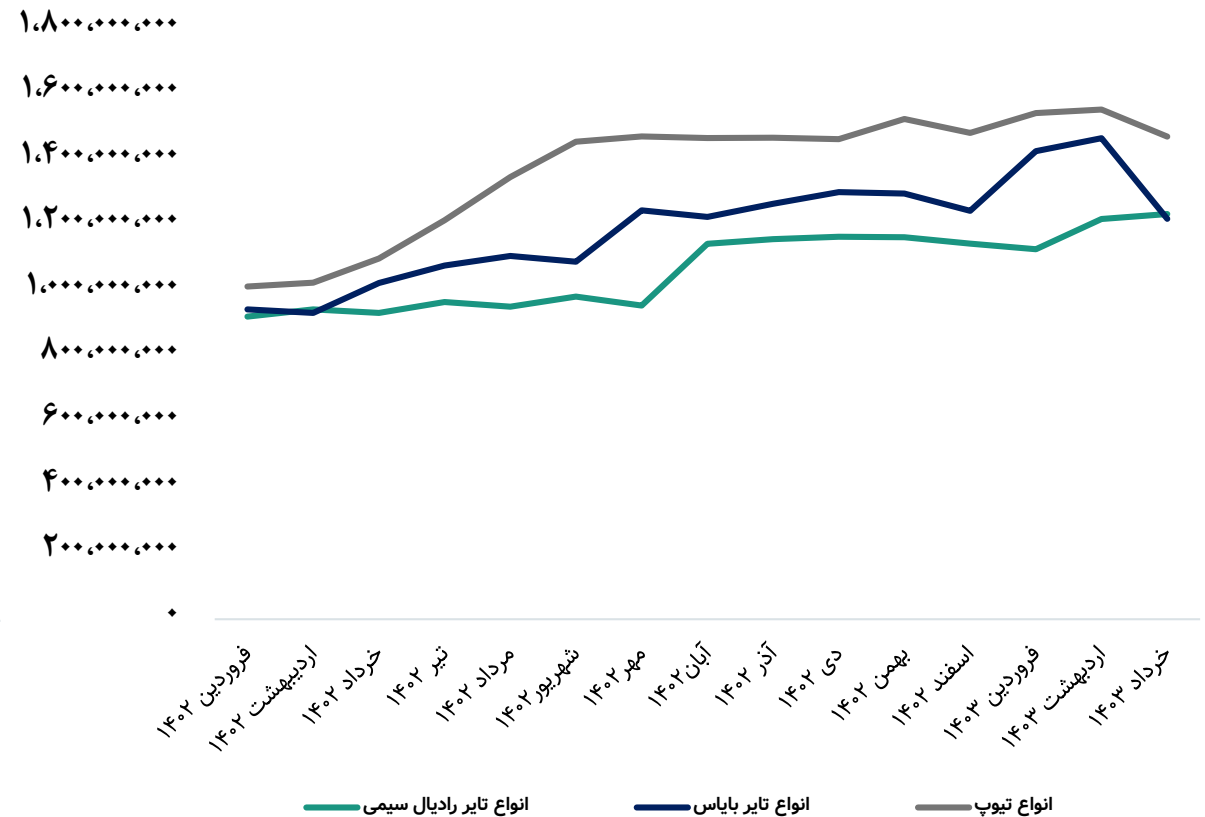


میانگین مبلغ و نرخ فروش محصول طی سال مالی ۱۴۰۲ و ۱۴۰۳

روند مبلغ فروش محصول (میلیون ریال)



روند نرخ فروش محصول (تن/ریال)





مفروضات پیش بینی صورت سود و زیان

مقدار	واحد سنجش	شرح
۴۸۰,۰۰۰	ریال	میانگین دلار نیما ۱۴۰۳
۱,۸۰۰	دلار	نرخ کائوچوی طبیعی
۱,۹۱۰	دلار	استایرن بوتادین رابر
۲۵%	درصد	درصد افزایش نرخ داخلی شش ماهه دوم ۱۴۰۳
۳۰%	درصد	نرخ تورم
۱۵	سنت	نرخ گاز





صورت سود و زیان

شرح	۱۲ ماهه منتهی به ۱۴۰۱/۱۲	۱۲ ماه منتهی به ۱۴۰۲/۱۲	کارشناسی سال مالی ۱۴۰۳/۱۲
فروش	۲۴,۷۲۹,۹۶۸	۳۴,۸۰۷,۱۶۹	۵۰,۶۴۰,۷۶۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	(۲۲,۶۸۸,۸۸۱)	(۲۷,۳۷۷,۵۷۷)	(۳۹,۳۴۵,۸۲۱)
سود (زیان) ناخالص	۲,۰۴۱,۰۸۷	۷,۴۲۹,۵۹۲	۱۱,۲۹۴,۹۳۸
سود (زیان) عملیاتی	۱,۴۷۲,۷۵۲	۶,۳۸۷,۶۸۸	۹,۸۹۸,۱۰۹
سود (زیان) قبل از کسر مالیات	۱,۳۱۵,۱۳۳	۵,۵۸۶,۰۲۹	۸,۳۴۳,۸۵۵
سود (زیان) خالص پس از کسر مالیات	۱,۲۴۸,۶۹۸	۴,۸۱۶,۴۴۴	۷,۱۵۱,۳۳۶
سرمایه	۷,۸۹۵,۰۰۰	۷,۸۹۵,۰۰۰	۷,۸۹۵,۰۰۰
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۵۸	۶۱۰	۹۰۶
حاشیه سود ناخالص	۸%	۲۱%	۲۲%

محاسبات P/E

قیمت فعلی ۳,۷۶۹ ریال

آخرین سود تقسیمی ۵۷ درصد

P/E سال ۱۴۰۲ ۶.۱۸

P/E سال ۱۴۰۳ ۳.۷۸



تحلیل حساسیت براساس افزایش نرخ محصولات و نرخ دلار

۳۵%	۳۰%	۲۵%	۲۰%	۱۰%	
۱,۲۷۴	۱,۱۴۷	۱,۰۱۹	۸۹۱	۶۳۵	۴۴۰,۰۰۰
۱,۲۱۸	۱,۰۹۰	۹۶۲	۸۳۴	۵۷۸	۴۶۰,۰۰۰
۱,۱۶۲	۱,۰۳۴	۹۰۶	۷۷۸	۵۲۲	۴۸۰,۰۰۰
۱,۱۰۵	۹۷۷	۸۴۹	۷۲۱	۴۶۶	۵۰۰,۰۰۰
۱,۰۴۹	۹۲۱	۷۹۳	۶۶۵	۴۰۹	۵۲۰,۰۰۰





بیانیه سلب مسئولیت: گزارش حاضر به هیچ وجه توصیه‌ی خرید، فروش یا نگهداری سهام شرکت نمی‌باشد و مسئولیت استفاده از این اطلاعات با سرمایه‌گذاران می‌باشد و شرکت سبدگردان سورین در این خصوص هیچگونه مسئولیتی را بر عهده نخواهد گرفت.



www.sorincapital.ir



info@sorincapital.ir



۰۲۱۸۸۷۱۴۷۰۴-۶



<https://t.me/sorincapital>



@Sorinhelp

